国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年四月二十二日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰金鹏蓝筹混合
基金主代码	020009
交易代码	020009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年9月29日
报告期末基金份额总额	1,594,762,709.79份
投资目标	本基金将坚持并深化价值投资理念。在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的稳定增值,力争获取更高的超额市场收益。
投资策略	(1)大类资产配置策略 本基金的大类资产配置主要通过对宏观经济环境、证券市场走势的分析,预测未来一段时间内固定收益市场、股票市场的风险与收益水平,结合基金合同的资产配置范围组合投资止损点,借助风险收益规划模型,得到一定阶段股票、债券和现金资产的配置比例。 (2)股票资产投资策略 本基金的股票资产投资采取核心-卫星投资策略(Core-Satellite strategy),核心投资主要以富时中国A股监筹价值100指数所包含的成分股以及备选成分股为标的,构建核心股票投资组合,以期获得市场的平均收益(benchmark performance),这部分投资至少占基金股票资产的80%;同时,把握行业周期轮动、市场时机等机会,通过自下而上、精选个股、积极主动的卫星投资策略,力争获得更高的超额市场收益(outperformance)。 (3)债券资产投资策略 本基金的债券资产投资主要以长期利率趋势分析为基础,结合中短期的经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析,通过债券置换和收益率曲线配置等方法,实施积极的债券投资管理。
业绩比较基准	业绩比较基准=60%×富时中国A股监筹价值100指数+40%×新华巴克莱资本中国债券指数 本基金的股票业绩比较基准为富时中国A股监筹价值100指数,债券业绩比较基准为新华巴克莱资本中国债券指数。 自2013年2月1日起本基金业绩比较基准由原"60%×富时中国A股监筹价值100指数+40%×新华巴克莱资本中国债券指数",变更为"60%×富时中国A股监筹价值100指数+40%×中证全债指数"。
风险收益特征	本基金属于中等风险的证券投资基金品种,基金在获取市场平均收益的同时,力争获得更高的超额收益。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	-1,536,534.68
2.本期利润	24,911,259.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.0155
4.期末基金资产净值	1,361,402,637.29
5.期末基金份额净值	0.854

注:(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;

(2)所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(3)对期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

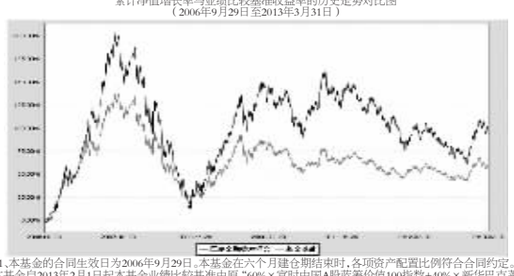
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.79%	1.44%	-1.83%	1.01%	3.62%	0.43%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2006年9月29日至2013年3月31日)



注:1.本基金的合同生效日为2006年9月29日。本基金在六个月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。

2.本基金自2013年2月1日起本基金业绩比较基准由原"60%×富时中国A股监筹价值100指数+40%×新华巴克莱资本中国债券指数",变更为"60%×富时中国A股监筹价值100指数+40%×中证全债指数"。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
黄焱	本基金的基金经理、国泰价值经典股票的基金经理,公司投资监鉴基金管理部总监、总经理助理	2008-5-17	-	18	硕士研究生。曾任职于中期国际期货公司、和利投资发展公司,平安保险公司投资管理中心,2003年1月加盟国泰基金管理有限公司,曾任国泰金泰封闭基金经理、金鹿保本增值基金和金象保本增值基金的共同基金经理,2006年7月至2008年5月担任金龙行业混合的基金经理,2007年4月至2010年10月任国泰金鹿封闭的基金经理,2008年5月起任国泰金鹏监筹价值混合型证券投资基金的基金经理;2010年8月起兼任国泰价值经典股票型证券投资基金(LOF)的基金经理,2009年5月至2011年1月任基金管理部副总监,2011年1月起任基金管理部总监,2011年1月至2012年2月任公司投资副总监,2012年2月起任公司投资总监,2012年10月起任公司总经理助理。

注:1.此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日,首任基金经理,任职日期为基金合同生效日。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定,严格遵守基金合同和招募说明书约定,本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本报告期内,本基金未发生损害基金份额持有人利益的行为,投资运作符合法律法规和基金合同的规定,未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为,信息披露及时、准确、完整,本基金与本基金管理人所管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待,基金管理小组保持独立运作,并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系,有效保障投资人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定,通过严格的内部风险控制制度和流程,对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制,严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易,确保公平对待所管理的所有基金和投资组合,切实防范利益输送行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金与本基金管理人所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2013年一季度,资本市场呈现冲高回落走势,1月份低估值银行板块延续去年12月份的表现,多数银行股创出阶段高点;进入2月份,风格转向成长股,医药、环保和电子产业链涨幅居前,而食品饮料、有色、煤炭表现较弱。春节后,经济复苏节奏低于市场预期,房地产调控政策进一步加码,导致市场逐步震荡回落。

本基金坚持价值投资理念,长期配置低估值蓝筹股,经济转型方向看好环保产业,在一季度获得较佳回报。操作上,对一季度资本市场判断为震荡市,政策推出要等到地方政府新领导班子到位,刺激方向来自于城镇化。仓位保持在中性仓位,结构上依旧重点配置在受益经济企稳和受宏观政策刺激的相关行业,如金融、房地产、环保等。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2013年第一季度的净值增长率为1.79%,同期业绩比较基准收益率为-1.83%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

两会期间政府工作报告提出2013年GDP目标为7.5%,CPI3.5%,财政赤字1.2万亿,M2增速控制在13%,全年目标偏中性。两会政府报告也透露出不断推进改革的进程,铁道部被并、卫生、环保政策的调整等给予市场新的希望。从一季度经济数据看,经济复苏力度偏弱,3月份中采PMI数据50.9%,CPI2.1%,均低于市场预期。房地产市场价格的上涨引来国五条调控政策。地方政府响应总理"新型城镇化"思路没有变,在2013年保持经济平稳的基础上进行改革,随着近期各项调控政策逐步见效,经济启动点预计将在二、三季度。而资本市场方面,新股发行预计在二季度启动,一批经过层层筛选的优质上市公司将登陆资本市场,带来新的投资标的,市场短期低点可能在二季度出现。风格方面,以医药、TMT为代表的成长股存在估值泡沫,在二季度可能有回归合理估值过程;以银行、地产为代表的低估值价值股有望在二季度经济复苏预期下重新获得市场认同。机构投资者对大盘蓝筹股投资价值的认同将逐步提升估值。未来股市投资收益更多来源于个体公司业绩的超预期增长和时间因素换来的企业盈利累积,如金融、地产等,中长期看好环保和医药等。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,179,940,808.90	85.91
	其中:股票	1,179,940,808.90	85.91
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	94,904,000.00	6.91
	其中:债券	94,904,000.00	6.91
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	96,835,276.31	7.05
7	其他各项资产	1,713,727.37	0.12
8	合计	1,373,393,812.58	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	4,034,628.78	0.30
B	采矿业	60,022,313.08	4.41
C	制造业	463,972,398.37	34.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	87,586,233.17	6.43
E	建筑业	51,614,921.37	3.79
F	批发和零售业	118,089,025.84	8.67
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,089,645.90	0.96
J	金融业	299,936,926.39	22.03
K	房地产业	60,311,237.00	4.43
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	21,283,479.00	1.56
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,179,940,808.90	86.67

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601166	兴业银行	3,353,348	58,012,920.40	4.26
2	000001	平安银行	2,700,324	54,330,518.88	3.99
3	600036	招商银行	4,215,390	53,240,375.70	3.91
4	601601	中国太保	2,888,944	52,838,785.76	3.88
5	600089	特变电工	7,150,736	47,480,887.04	3.49
6	601318	中国平安	1,127,300	47,087,321.00	3.46
7	600335	国机汽车	3,608,200	46,798,354.00	3.44
8	600292	九龙电力	2,950,566	43,815,905.10	3.22
9	600587	新华医疗	1,106,397	41,512,015.44	3.05
10	600153	建发股份	5,684,669	40,417,996.59	2.97

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	79,948,000.00	5.87
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	9,920,000.00	0.73
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	5,036,000.00	0.37
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	94,904,000.00	6.97

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	019025	10国债25	300,000	29,967,000.00	2.20
2	030002	03国债02	200,000	20,002,000.00	1.47
3	019302	13国债02	100,000	10,026,000.00	0.74
4	130002	13付息国债02	100,000	10,014,000.00	0.74
5	019016	10国债16	100,000	9,939,000.00	0.73

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。若本基金投资股指期货,本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为主要目的,有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的,本基金将按法律法规的规定执行。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

5.9.2 基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	114,744.68
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,483,997.99
5	应收申购款	114,984.70
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,713,727.37

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600335	国机汽车	46,798,354.00	3.44	重大资产重组

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	1,625,371,759.73
本报告期基金总申购份额	19,495,408.99
减:本报告期基金总赎回份额	50,104,458.93
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,594,762,709.79

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、关于同意国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金募集的批复

2、国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金合同

3、国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金托管协议

4、报告期内披露的各项公告

5、法律法规要求备查的其他文件

7.2 存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市世纪大道100号上海环球金融中心39楼

7.3 查阅方式

可咨询本基金管理人;部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务中心电话:(021)38569000,400-888-8688

客户投诉电话:(021)38569000

公司网址:http://www.gtfund.com

国泰基金管理有限公司
二〇一三年四月二十二日

国泰事件驱动策略股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年四月二十二日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰事件驱动股票
基金主代码	020023
交易代码	020023
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年8月17日
报告期末基金份额总额	125,205,785.14份
投资目标	深入挖掘并充分理解国内经济增长和结构转型所带来的事件性投资机会,在积极把握宏观经济和市场发展趋势的基础上精选具有估值优势的公司股票进行投资,力争获取超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金通过深入挖掘可能对行业或公司的当前或未来价值产生重大影响的事件,在积极把握宏观经济和市场发展趋势的基础上,将事件性因素作为投资的主线,并将事件驱动投资策略贯彻到本基金的投资管理中。 具体而言,本基金的投资策略分三个层次,首先是大类资产配置,即采用基金管理人的资产配置评估模型(Melva),依据对宏观经济、企业盈利、流动性、估值等相关因素的分析判断确定不同资产类别的配置比例;其次是行业配置,即从估值水平和发展前景两个角度出发,注重事件性因素对行业影响的分析,采取定性和定量分析相结合的方法,对行业进行优化配置和动态调整;最后,在大类资产配置和行业配置的基础上,通过对影响上市公司当前及未来价值的事件性因素进行全面的分析,深入挖掘受益于事件因素或市场估值未能充分体现事件影响的上市公司股票,在综合考虑投资组合的风险和收益的前提下,完成本基金投资组合的构建,并依据事件影响的深入对其进行动态调整。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中证综合债券指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金,股票型基金的风险高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,属于较高风险、相对较高预期收益的品种。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	9,379,908.97
2.本期利润	19,639,589.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.1800
4.期末基金资产净值	157,320,401.85
5.期末基金份额净值	1.256

注:(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

(2)所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	17.16%	1.34%	-0.51%	1.24%	17.67%	0.10%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰事件驱动策略股票型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2011年8月17日至2013年3月31日)

注:本基金的合同生效日为2011年8月17日。本基金在六个月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王航	本基金的基金经理、国泰金鑫封闭的基金经理	2011-8-17	-	12	硕士研究生,CFA,曾任职于南方证券有限公司;2003年1月加盟国泰基金管理有限公司;历任社保111组合基金经理助理、国泰金鹿保本基金和国泰金象保本基金经理助理、国泰金马稳健混合的基金经理助理、国泰金牛创新股票的基金经理助理;2008年5月至2012年1月任国泰金龙行业精选证券投资基金的基金经理;2010年4月起兼任金鑫证券投资基金的基金经理;2011年8月起兼任国泰事件驱动策略股票型证券投资基金的基金经理。

注:1.此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日,首任基金经理,任职日期为基金合同生效日。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定,严格遵守基金合同和招募说明书约定,本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本报告期内,本基金未发生损害基金份额持有人利益的行为,投资运作符合法律法规和基金合同的规定,未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为,信息披露及时、准确、完整,本基金与本基金管理人所管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待,基金管理小组保持独立运作,并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系,有效保障投资人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定,通过严格的内部风险控制制度和流程,对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制,严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易,确保公平对待所管理的所有基金和投资组合,切实防范利益输送行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金与本基金管理人所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

两会后,系列政策的出台对市场形成压力,加上经济数据显示经济复苏乏力,3月市场调整幅度较大。但是从1949点以来行情的主要驱动因素是对改革红利释放的预期,其本质是期待效率的提升。十八大、两会以来,不论是转变工作方式、反腐倡廉、政府机构调整、对房地产和理财产品、通道业务的调控政策等清楚表明新一届政府的决策力和执行力,因此对深化改革的决心和动力预期不是削弱而是增强了。信心提升风险偏好,对市场估值形成支撑。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2013年第一季度的净值增长率为17.16%,同期业绩比较基准收益率为-0.51%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,从宏观数据和实体调研反馈来看,经济增长的内生动力偏弱,表现在制造业投资和消费的下滑。海外方面,美国平稳复苏而欧洲仍有反复。相应地,我国的出口仍是小幅恢复,并没有海关数据显示的那么乐观。总之,经济增长对地产和基建的依赖程度仍然很深,而地产调控又增加了经济增长的不确定性。因此,在增长动能不足和政策放松受到制约的情况下,我们认为周期股短期难有大的机会,预计二季度初仍将延续3月底的回调以消化短期诸多利空因素,但结构上,由于经济数据、政策扰动以及黄流感等突发事件都使得市场风格切换、板块轮动或均值回归的节奏放缓,周期类和转型受益行业走势差异可能延续到二季度末,这时的板块轮动也可能只发生在大消费和TMT行业内部,前期涨幅过大的行业可能面临短期调整。

从近期新领导层的多次表态来看,稳中求进,即在保持经济不出现大幅下滑的前提下推进改革和转型,是新一届政府的工作重点。因此除非经济出现超预期下滑可能倒逼政策刺激,进而带来周期股的行情,较大概率还是遵循转型和改革受益的投资主线:大众品牌消费品、油气设备和服务、医疗器械和服务、安防监控和电子传媒等高景气度行业仍是我们重点配置的行业。此外,我们也重点关注估值便宜,行业竞争格局发生变化的家电、汽车等行业中竞争优势得到强化企业的投资机会。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	139,722,795.17	85.66
	其中:股票	139,722,795.17	85.66
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,016,000.00	3.08
	其中:债券	5,016,000.00	3.08
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	14,881,708.02	9.12
7	其他各项资产	3,496,712.29	2.14
8	合计	163,117,215.48	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	2,586,307.44	1.64
C	制造业	81,542,348.15	51.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,915,000.00	4.40
E	建筑业	4,176,000.00	2.65
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,927,438.40	5.67
J	金融业	19,175,066.74	12.19
K	房地产业	2,904,274.64	1.85
L	租赁和商务服务业	9,110,000.00	5.79
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,333,859.80	0.85
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	3,052,500.00	1.94
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	139,722,795.17	88.81

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600315	上海家化	170,000	11,920,400.00	7.58
2	002353	杰瑞股份	148,734	11,608,688.70	7.38
3	002400	省广股份	200,000	9,110,000.00	5.79
4	002236	大华股份	120,000	8,340,000.00	5.30
5	600587	新华医疗	209,970	7,878,074.40	5.01
6	000651	格力电器	269,997	7,713,814.29	4.90
7	600597	光明乳业	399,708	5,679,850.68	3.61
8	600837	海通证券	520,000	5,257,200.00	3.34
9	002063	远光软件	292,872	4,586,375.52	2.92
10	300182	捷成股份	134,232	4,341,062.88	2.76

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	5,016,000.00	3.19
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	5,016,000.00	3.19

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	010308	03国债(8)	50,000	5,016,000.00	3.19

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。若本基金投资股指期货,本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为主要目的,有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的,本基金将按法律法规的规定执行。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

5.9.2基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	45,858.02
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	84,139.82
5	应收申购款	3,366,714.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,496,712.29

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300182	捷成股份	4,341,062.88	2.76	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	125,999,848.83
本报告期基金总申购份额	58,843,131.73
减:本报告期基金总赎回份额	59,637,195.42
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	125,205,785.14

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、国泰事件驱动策略股票型证券投资基金基金合同

2、国泰事件驱动策略股票型证券投资基金托管协议

3、关于同意国泰事件驱动策略股票型证券投资基金募集的批复

4、报告期内披露的各项公告

5、法律法规要求备查的其他文件

7.2 存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市世纪大道100号上海环球金融中心39楼。

本基金托管人中国建设银行股份有限公司办公地点——北京市西城区闹市口大街1号院1号楼。

7.3 查阅方式

可咨询本基金管理人;部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务中心电话:(021)38569000,400-888-8688

客户投诉电话:(021)38569000

公司网址:http://www.gtfund.com

国泰基金管理有限公司
二〇一三年四月二十二日

国泰民安增利债券型发起式证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年四月二十二日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰民安增利债券
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年12月26日
报告期末基金份额总额	205,024,044.86份
投资目标	在适度承担风险并